

Déposé le : 07/09/2004

CLT-UFA S.A.

3 6139



Repris
N/A

POUVOIRS DE SIGNATURE

I. POUVOIRS D'ENGAGEMENT

En exécution des dispositions de l'article 16 des statuts et des pouvoirs conférés par résolution du Conseil d'administration du 14 mars 2003, les personnes définies ci-dessous ont le pouvoir d'engager la Société envers les tiers en conformité avec les pouvoirs décrits sub 1. à 6.

Les présents pouvoirs annulent et remplacent tous les autres pouvoirs d'engagement décidés précédemment.

Catégorie A

Chief Executive Officer
Chief Financial Officer

M. Gerhard Zeiler
M. Thomas Rabe

Catégorie B

Executive Vice President Finance
General Counsel
Executive Vice President TV and Radio
Belgium, Netherlands & Hungary
Executive Vice President Strategy & Controlling
Executive Vice President Corporate Human Resources
Senior Vice President Tax
Senior Vice President External Communications &
Investors Relations
Senior Vice President Treasury &
Corporate Finance
Chief Information Officer, Senior Vice President
Managing Director of RTL Radio and Télé Lëtzebuerg
Managing Director Rights Trading
Station Manager RTL Radio-Die besten Hits mit Gefühl

Mr Jean-Marie Bourhis
Mr Vincent de Dorlodot
Mr Jean-Charles De Keyser

Mr Elmar Heggen
Mr Romain Mannelli
Mr Michael Beisheim
Mr Andrew Buckhurst

Mr François Masquelier

Mr Pierre Wagner
Mr Alain Berwick
Mr Francesco Costadura
Mr Holger Richter

Catégorie C

Les personnes expressément désignées par un ou plusieurs membres de la catégorie A et dont la liste est reprise en Annexe 1.



1. Pouvoir général d'engagement

Sous réserve des pouvoirs particuliers définis sub 2. à 4., la Société est valablement engagée :

- a) pour les engagements dont la valeur par opération est inférieure à € 12.500.-, par la signature individuelle d'un membre des catégories A ou B * ou par la signature individuelle d'un membre de la catégorie C telle que définie en Annexe 1;
- b) pour les engagements dont la valeur par opération est comprise entre € 12.500.- et € 25.000.-, par la signature individuelle d'un membre de la catégorie A ou B*;
- c) pour les engagements dont la valeur par opération est comprise entre € 25.000.- et € 250.000.- * par la signature individuelle d'un membre de la catégorie A ou par la signature conjointe de deux membres de la catégorie B *;
- d) pour les engagements dont la valeur par opération est comprise entre € 250.000.- et € 5.000.000.-, par la signature conjointe d'un membre de la catégorie A et d'un membre de la catégorie B;
- e) pour les engagements dont la valeur par opération est supérieure à € 5.000.000.- mais résultant de la gestion quotidienne, par la signature conjointe du Chief Executive Officer et du Chief Financial Officer ;
- f) pour les engagements entre la Société et une filiale à 100%, dont la valeur par opération est inférieure à € 5.000.000.-, la Société est engagée par la signature individuelle d'un membre de la catégorie A ou de la catégorie B*.

* étant entendu que le Managing Director Rights Trading et le Managing Director of RTL Radio and Télé Lëtzebuerg et le Station Manager RTL Radio, Die besten Hits mit Gefühl, ne signeront que les engagements concernant leur propre département.

2. Pouvoirs en matière fiscale

Tous les formulaires, relevés, déclarations ou autres documents fiscaux ou parafiscaux comportant des montants de taxes inférieurs à € 500.000.- sont signés par le Senior Vice President Tax seul, ou en son absence, par son adjoint.

Tous les formulaires, relevés, déclarations ou autres documents fiscaux ou parafiscaux comportant des montants de taxes compris entre € 500.000.- et € 5.000.000.- sont signés par le Chief Financial Officer conjointement avec le Senior Vice President Tax, ou en son absence, par son adjoint.

Tous les formulaires, relevés, déclarations ou autres documents fiscaux ou parafiscaux comportant des montants supérieurs à € 5.000.000.- sont signés par le Chief Executive Officer conjointement avec le Chief Financial Officer ou le Senior Vice President Tax.

3. Pouvoirs en matière de contrats d'emploi

Tous les contrats d'emploi et les conventions y afférentes conclus par la Société avec ses collaborateurs dont la rémunération annuelle brute (fixe et variable, hors stock options) ne dépasse pas € 65.000.- sont signés conjointement par le Head of Human Resources Services et le membre de la catégorie A ou B dont le collaborateur dépendra.

Tous les contrats d'emploi et les conventions y afférentes conclus par la Société avec ses collaborateurs dont la rémunération annuelle brute (fixe et variable, hors stock options) est comprise entre € 65.000.- et € 200.000.- sont signés conjointement par le Executive Vice President Corporate Human Resources et le membre de la catégorie A ou B dont le collaborateur dépendra.

Tous les contrats d'emploi et les conventions y afférentes conclus par la Société avec ses collaborateurs dont la rémunération annuelle brute (fixe et variable, hors stock options) dépasse € 200.000.- sont signés par le Executive Vice President Corporate Human Resources conjointement avec le Chief Executive Officer.

Toutes les déclarations relatives à la retenue d'impôt sur les rémunérations des collaborateurs de la Société sont signées par le Executive Vice President Corporate Human Resources seul.

4. Pouvoirs pour les opérations de trésorerie

Les opérations de marché (de dépôt de titres et opérations sur le marché des capitaux, de change, de couverture de taux d'intérêt et d'utilisation de lignes de crédit) sont effectuées par le Senior Vice President Treasury & Corporate Finance ou en son absence par ses adjoints conformément à la politique de gestion de trésorerie décidée avec le Chief Executive Officer et le Chief Financial Officer et approuvée par le Comité d'Audit.

Les confirmations d'opérations de marché dont la valeur par opération est inférieure à € 10.000.000.- sont signées par le Senior Vice President Treasury & Corporate Finance ou, en son absence, par son adjoint, conjointement avec le Executive Vice President Finance ou avec le Executive Vice President Strategy & Controlling.

Les confirmations d'opérations de marché dont la valeur par opération est supérieure à € 10.000.000.- sont signées par le Chief Executive Officer ou par le Chief Financial Officer conjointement avec le Senior Vice President Treasury & Corporate Finance.

5. Pouvoirs concernant le département négoce de droits CLT-UFA International & Broadcasting Content Administration.

A. CLT-UFA International:

Pour toutes les opérations effectuées par le département de négoce de droits CLT-UFA International dont la valeur par opération est inférieure à € 12.500.-, la Société est valablement engagée par la signature d'un membre de la catégorie C telle que définie en Annexe 1.

Pour toutes les opérations effectuées par le département de négoce de droits CLT-UFA International dont la valeur par opération est comprise entre € 12.500.- et € 500.000.-, la Société est valablement engagée par la signature conjointe de deux des personnes suivantes:

- Thomas Rabe, Chief Financial Officer
- Francesco Costadura, Managing Director Rights Trading
- Georges Meintz, Head of Contract Administration and Business Affairs (CLT-UFA International)

Pour toutes les opérations effectuées par le département de négoce de droits CLT-UFA International dont la valeur par opération est comprise entre € 500.000.- et € 5.000.000.-, la Société est valablement engagée par la signature du Chief Financial Officer conjointement avec celle du Managing Director Rights Trading, ou en son absence et avec son consentement préalable, avec celle de Georges Meintz.

Pour toutes les opérations effectuées par le département de négoce de droits CLT-UFA International dont la valeur par opération est supérieure à € 5.000.000.-, la Société est valablement engagée conformément aux règles énoncées au 1.e) ci-dessus.

B. Broadcasting Content Administration :

Pour toutes les opérations effectuées par le département de négoce de droits CLT-UFA International dont la valeur par opération est inférieure à € 12.500.-, la Société est valablement engagée par la signature d'un membre de la catégorie C telle que définie en Annexe 1.

Pour toutes les opérations effectuées par le département de négoce de droits CLT-UFA International dont la valeur par opération est comprise entre € 12.500.- et € 500.000.-, la Société est valablement engagée par la signature conjointe de deux des personnes suivantes:

- Thomas Rabe, Chief Financial Officer
- Francesco Costadura, Managing Director Rights Trading
- Georges Meintz, Head of Contract Administration and Business Affairs (CLT-UFA International)

Pour toutes les opérations effectuées par le département de négoce de droits CLT-UFA International dont la valeur par opération est comprise entre € 500.000.- et € 5.000.000.-, la Société est valablement engagée par la signature du Chief Financial Officer conjointement avec celle du Managing Director Rights Trading, ou en son absence et avec son consentement préalable, avec celle de Georges Meintz.

Pour toutes les opérations effectuées par le département de négoce de droits CLT-UFA International dont la valeur par opération est supérieure à € 5.000.000.-, la Société est valablement engagée conformément aux règles énoncées au 1.e) ci-dessus.

6. Pouvoirs de signature concernant les opérations d'investissement en matière de sites et services d'émetteurs

Conformément à l'Article 5.3 du "Technical Service and Site & Transmitter Management Agreement" conclu entre CLT-UFA S.A. et Broadcasting Center Europe S.A., les pouvoirs de signature sont délégués comme suit:

- a) Toutes les opérations d'investissement dont la valeur par opération est inférieure à € 10.000.- sont signées par un membre de la catégorie C telle que définie en Annexe 1;
- b) Toutes les opérations d'investissement dont la valeur par opération est comprise entre € 10.000.- et € 50.000.- sont signées par le Chief Operating Officer ou le Chief Financial Officer de Broadcasting Center Europe S.A.;
- c) Toutes les opérations d'investissement dont la valeur par opération est comprise entre € 50.000.- et € 500.000.-, sont signées par le Chief Executive Officer of the Technical Division & Broadcasting Centers, ou en son absence par le Vice President Business Development Technical Division & Broadcasting Centers, ou conjointement par le Chief Operating Officer ou le Chief Financial Officer de Broadcasting Center Europe S.A. et le Chief Financial Officer;
- d) Toutes les opérations d'investissement dont la valeur par opération est comprise entre € 500.000.- et € 5.000.000.- sont signées par le Chief Executive Officer of the Technical Division & Broadcasting Centers, ou en son absence par le Vice President Business Development Technical Division & Broadcasting Centers conjointement avec le Chief Executive Officer ou le Chief Financial Officer;
- e) Toutes les opérations d'investissement dont la valeur par opération est supérieure à € 5.000.000.- sont signées conjointement par le Chief Executive Officer et le Chief Financial Officer.

II. POUVOIRS BANCAIRES

En exécution des dispositions de l'article 16 des statuts et des pouvoirs conférés par résolution du Conseil d'administration du 14 mars 2003, les personnes définies ci-dessous ont le pouvoir de signer les ordres de paiement et autres opérations sur tout compte de la Société ouvert dans toute banque ou organisme financier ou de crédit, luxembourgeois ou étranger, dans la mesure où ces transactions résultent des engagements pris conformément au point I.1. à 6. ci-dessus.

Les présents pouvoirs de signature annulent et remplacent tous les autres pouvoirs décidés précédemment.

Catégorie A

Chief Executive Officer
Chief Financial Officer

M. Gerhard Zeiler
M. Thomas Rabe

Catégorie B

Executive Vice President Finance
Executive Vice President Strategy & Controlling
Senior Vice President Tax
Senior Vice President External Communications &
Investors Relations
Senior Vice President Treasury &
Corporate Finance

Mr Jean-Marie Bourhis
Mr Elmar Heggen
Mr Michael Beisheim
Mr Andrew Buckhurst

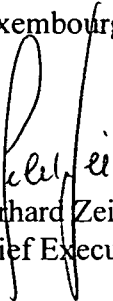
Mr François Masquelier

Seuils de signature

- a) pour les opérations dont la valeur par opération est inférieure à € 5.000.000.-, la Société est engagée par la signature conjointe de deux membres de la catégorie B ou un membre de la catégorie A conjointement avec un membre de la catégorie B;
- b) pour les opérations dont la valeur par opération est supérieure à € 5.000.000.- mais résultant de la gestion quotidienne, la Société est engagée par la signature conjointe du Chief Executive Officer et du Chief Financial Officer;
- c) pour les opérations de transfert d'un compte de la Société vers un autre compte de la Société, ou d'un compte de la Société vers un compte d'une filiale à 100%, ou pour les opérations de transfert relatives au paiement de dividendes par la Société, la Société est engagée par la signature individuelle d'un membre de la catégorie A ou de la catégorie B ou du Senior Vice President Treasury & Corporate Finance, sans limitation de sommes;
- d) pour les opérations de transfert intragroupe tels décrits au point c), les opérations de transfert et de marché telles que décrites au point I. 4.) ci-dessus, dont la valeur par opération ou transfert est inférieure à € 10.000.000.-, le Chief Financial Officer

conjointement avec le Senior Vice President Treasury & Corporate Finance sera autorisé à déléguer par écrit un pouvoir de signature à un ou plusieurs membres du département Corporate Finance & Treasury.

Luxembourg, le 01 septembre 2004



Gerhard Zeiler
Chief Executive Officer

Enregistré à Luxembourg – Sociétés,

Le 01 SEP. 2004

Référence: LSO.....AV...../.....00202.....

Reçu (€):

Droit d'Enregistrement: 12.-€

Droit de timbre :14.-€

Total :26.-€

Le Receveur,





B6139

07/09/2004 L040073160.02



Déposé le : 07/09/2004

B6139

No : L040073160.3

Registre de Commerce et des Sociétés

CLT-UFA S.A.

POWERS OF SIGNATURE**I. COMMITMENT AUTHORITY**Repis
N/A

Pursuant to the provisions of Article 16 of the Articles of Incorporation and to the powers conferred by a resolution passed by the Board of Directors on March 14, 2003 the persons listed below shall be authorised to commit the Company vis-à-vis third parties in accordance with the powers of signature specified in 1. to 6.

The present powers annul and supersede all other commitment authorities previously decided.

Category A

Chief Executive Officer
Chief Financial Officer

Mr Gerhard Zeiler
Mr Thomas Rabe

Category B

Executive Vice President Finance
General Counsel
Executive Vice President TV and Radio
Belgium, Netherlands & Hungary
Executive Vice President Strategy & Controlling
Executive Vice President Corporate Human Resources
Senior Vice President Tax
Senior Vice President External Communications &
Investors Relations
Senior Vice President Treasury &
Corporate Finance
Chief Information Officer, Senior Vice President
Managing Director of RTL Radio and Télé Lëtzebuerg
Managing Director Rights Trading
Station Manager RTL Radio-Die besten Hits mit Gefühl

Mr Jean-Marie Bourhis
Mr Vincent de Dorlodot
Mr Jean-Charles De Keyser

Mr Elmar Heggen
Mr Romain Mannelli
Mr Michael Beisheim
Mr Andrew Buckhurst

Mr François Masquelier

Mr Pierre Wagner
Mr Alain Berwick
Mr Francesco Costadura
Mr Holger Richter

Category C

The persons specifically appointed by one or several members of category A and who are listed in Annex 1.

1. General commitment authority

Subject to the special powers defined in 2. to 4., the Company shall be validly bound :

- a) for commitments and liabilities whose value per transaction is less than € 12,500.- by the individual signature of one member of the categories A or B * or by the individual signature of one member of category C as defined in Annex 1;
- b) for commitments and liabilities whose value per transaction is comprised between € 12,500.- and € 25,000.- by the individual signature of one member of the categories A or B*;
- c) for commitments and liabilities whose value per transaction is comprised between € 25,000.- and € 250,000.-, by the individual signature of one member of category A or by the joint signature of two members of category B *;
- d) for commitments and liabilities whose value per transaction is comprised between € 250,000.- and € 5,000,000.-, by the joint signature of one member of category A and one member of category B*;
- e) for commitments and liabilities whose value per transaction exceeds € 5,000,000.- but related to the day to day management, by the joint signature of the Chief Executive Officer with the Chief Financial Officer ;
- f) for commitments and liabilities between the Company and a 100% owned subsidiary when the value per transaction is less than € 5,000,000 the Company shall be bound by the individual signature of a member of category A or category B.

* it being understood that the Managing Director Rights Trading and the Managing Director of RTL Radio and Télé Lëtzebuerg as well as the Station Manager RTL Radio, Die besten Hits mit Gefühl shall only sign the commitments and liabilities regarding their own departments.

2. Signature of fiscal documents

All forms, statements, declarations or other fiscal or quasi-fiscal documents containing tax amounts of less than € 500,000.- shall be signed by the Senior Vice President Tax individually or, in his absence, by his deputy.

All forms, statements, declarations or other fiscal or quasi-fiscal documents containing tax amounts comprised between € 500,000.- and € 5,000,000.- shall be signed by the Chief Financial Officer jointly with the Senior Vice President Tax or, in his absence, by his deputy.

All forms, statements, declarations or other fiscal or quasi-fiscal documents containing amounts exceeding € 5,000,000.- shall be signed by the Chief Executive Officer jointly with the Chief Financial Officer or the Senior Vice President Tax.

3. Signature of employment contracts

All contracts of employment and agreements relating thereto entered into by the Company with employees whose gross annual salary (fixed and variable salary, excluding stock options) does not exceed € 65,000.- shall be signed jointly by the Head of Human Resources Services and the member of category A or B having responsibility over the department in which the employee works.

All contracts of employment and agreements relating thereto entered into by the Company with employees whose gross annual salary (fixed and variable salary, excluding stock options) is comprised between € 65,000.- and € 200,000.- shall be signed jointly by the Executive Vice President Corporate Human Resources and the member of category A or B having responsibility over the department in which the employee works.

All contracts of employment and agreements relating thereto entered into by the Company with employees whose gross annual salary (fixed and variable salary, excluding stock options) exceeds € 200,000.- shall be signed by the Executive Vice President Corporate Human Resources jointly with the Chief Executive Officer.

All declarations concerning the withholding of tax on the salaries of the Company's employees shall be signed by the Executive Vice President Corporate Human Resources alone.

4. Signature of cash transactions

Market transactions (securities deposit and capital market transactions, foreign exchange, interest rate hedging, and availment of credit lines) shall be performed by the Senior Vice President Treasury and Corporate Finance or, in his absence, by his deputies, provided all in accordance with the treasury policy decided together with the Chief Executive Officer and the Chief Financial Officer and approved by the Audit Committee.

The confirmation of market transactions whose value per transaction is less than € 10,000,000.- shall be signed by the Senior Vice President Treasury and Corporate Finance or, in his absence, by his deputy jointly with the Executive Vice President Finance or by the Executive Vice President Strategy & Controlling.

The confirmation of market transactions whose value per transaction is above € 10,000,000.- shall be signed by the Chief Executive Officer or by the Chief Financial Officer jointly with the Senior Vice President Treasury & Corporate Finance.

5. Signature regarding the rights trading division CLT-UFA International & Broadcasting Content Administration.

A. CLT-UFA International:

For all transactions executed by the rights trading division CLT-UFA International with a value per transaction of less than € 12,500.-, the Company shall be validly bound by the individual signature of the Managing Director Rights Trading or of the Head of Contract Administration and Business Affairs.

For all transactions executed by the rights trading division CLT-UFA International with a value per transaction comprised between € 12,500.- and € 500,000.-, the Company shall be validly bound by the joint signature of two of the following persons:

- Thomas Rabe, Chief Financial Officer
- Francesco Costadura, Managing Director Rights Trading
- Georges Meintz, Head of Contract Administration and Business Affairs (CLT-UFA International)

For all transactions executed by the rights trading division CLT-UFA International with a value per transaction comprised between € 500,000.- and € 5,000,000.- the Company shall be validly bound by the signature of the Chief Financial Officer jointly with the signature of the Managing Director Rights Trading or, in his absence and with his prior consent, with the signature of the Head of Contract Administration and Business Affairs.

For all transactions executed by the rights trading division CLT-UFA International with a value per transaction exceeding € 5,000,000.- the Company shall be validly bound in accordance with the rules specified in 1. e) above.

B. Broadcasting Content Administration:

For all transactions executed by the rights trading division CLT-UFA International with a value per transaction of less than € 12,500.-, the Company shall be validly bound by the individual signature of the Managing Director Rights Trading or of the Head of Contract Administration and Business Affairs.

For all transactions executed by the rights trading division CLT-UFA International with a value per transaction comprised between € 12,500.- and € 500,000.-, the Company shall be validly bound by the joint signature of two of the following persons:

- Thomas Rabe, Chief Financial Officer
- Francesco Costadura, Managing Director Rights Trading
- Georges Meintz, Head of Contract Administration and Business Affairs (CLT-UFA International)

For all transactions executed by the rights trading division CLT-UFA International with a value per transaction comprised between € 500,000.- and € 5,000,000.- the Company shall be validly bound by the signature of the Chief Financial Officer jointly with the signature of the Managing Director Rights Trading or, in his absence and with his prior consent, with the signature of the Head of Contract Administration and Business Affairs.

For all transactions executed by the rights trading division CLT-UFA International with a value per transaction exceeding € 5,000,000.- the Company shall be validly bound in accordance with the rules specified in 1. e) above.

6. Signature of investment transactions related to Sites and Transmitters Services:

According to Article 5.3 of the “Technical Service and Site & Transmitter Management Agreement” concluded between CLT-UFA S.A. and Broadcasting Center Europe S.A., the signatory authority is delegated as follows:

- a) All investment transactions whose value per transaction is less than € 10,000.- shall be signed by one member of category C as defined in Annex 1;
- b) All investment transactions whose value per transaction is comprised between € 10,000.- and € 50,000.- shall be signed by the Chief Operating Officer or the Chief Financial Officer of Broadcasting Center Europe S.A.;
- c) All investment transactions whose value per transaction is comprised between € 50,000.- and € 500,000.- shall be signed by the Chief Executive Officer of the Technical Division & Broadcasting Centers or, in his absence, by the Vice President Business Development Technical Division & Broadcasting Centers, or jointly by the Chief Operating Officer or the Chief Financial Officer of Broadcasting Center Europe S.A. and the Chief Financial Officer;
- d) All investment transactions whose value per transaction is comprised between € 500,000.- and € 5,000,000.- shall be signed by the Chief Executive Officer of the Technical Division & Broadcasting Centers or, in his absence, by the Vice President Business Development Technical Division & Broadcasting Centers jointly with the Chief Executive Officer or the Chief Financial Officer;
- e) All investment transactions whose value per transaction exceeds € 5,000,000.- shall be signed jointly by the Chief Executive Officer and the Chief Financial Officer.

II. POWERS OF SIGNATURE FOR BANKING TRANSACTIONS

Pursuant to the provisions of Article 16 of the Articles of Incorporation and to the powers conferred by a resolution passed by the Board of Directors on 14 March 2003 the persons listed below shall have authority to sign payment orders and other transactions to any account the Company holds with any Luxembourg or foreign bank or financial/credit institution, to the extent that such transactions are related to commitments and liabilities entered into in accordance with I. 1 to 6. above.

The present powers annul and supersede all other commitment authorities previously decided.

Category A

Chief Executive Officer
Chief Financial Officer

Mr Gerhard Zeiler
Mr Thomas Rabe

Category B

Executive Vice President Finance
Executive Vice President Strategy & Controlling
Senior Vice President Tax
Senior Vice President External Communications &
Investors Relations
Senior Vice President Treasury &
Corporate Finance

Mr Jean-Marie Bourhis
Mr Elmar Heggen
Mr Michael Beisheim
Mr Andrew Buckhurst

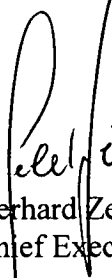
Mr François Masquelier

Signature thresholds

- a) for transactions whose value per transaction is less than € 5,000,000.-, the Company shall be bound by the joint signature of two members of category B or one member of category A jointly with one member of category B;
- b) for transactions whose value per transaction exceeds € 5,000,000.-, but related to the day to day management, the Company shall be bound by the joint signature of the Chief Executive Officer and of the Chief Financial Officer;
- c) for transfer operations from one account of the Company to another account of the Company, or from an account of the Company to an account of a 100% owned subsidiary or for transfer operations relating to the payment of dividends by the Company, the Company shall be bound by the individual signature of a member of category A or of category B or of the Senior Vice President Treasury & Corporate Finance, without limitation as to amount;

- d) for intercompany transfers, as described above in c), transfer and market transactions, as described above in I. 4.), whose value per transaction or transfer is less than € 10,000,000.-, the Chief Financial Officer jointly with the Senior Vice President Treasury & Corporate Finance shall be entitled to delegate in writing a power of signature to one or more members of the Corporate Finance & Treasury department.

Luxembourg, 01 September 2004



Gerhard Zeiler
Chief Executive Officer

Enregistré à Luxembourg – Sociétés,

Le 01 SEP. 2004

Référence: LSO.....AU 1 00 805.....

Reçu (€):

Droit d'Enregistrement: 12.-€

Droit de timbre : 14.-€

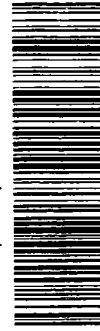
Total : 26.-€

Le Receveur,



**B6139**

07/09/2004 L040073160.03



Déposé le : 07/09/2004

B6139 No : L040073160.2

Registre de Commerce et des Sociétés

CLT-UFA S.A.**ZEICHNUNGSBEFUGNISSE****I. VERPFLICHTUNGSBEFUGNIS**Repris
N/A

In Ausführung der Bestimmungen des Artikels 16 der Satzung und der durch Beschluss des Verwaltungsrats vom 14. März 2003 übertragenen Befugnisse sind die nachstehend aufgeführten Personen ermächtigt, die Gesellschaft gegenüber Dritten gemäß den unter den Punkten 1. bis 6. beschriebenen Zeichnungsbefugnissen zu verpflichten:

Die vorliegenden Zeichnungsbefugnisse ersetzen sämtliche früher festgelegten Zeichnungsbefugnisse, die hiermit außer Kraft gesetzt werden.

Kategorie A

Chief Executive Officer
Chief Financial Officer

Herr Gerhard Zeiler
Herr Thomas Rabe

Kategorie B

Executive Vice President Finance
General Counsel
Executive Vice President TV and Radio
Belgium, Netherlands & Hungary
Executive Vice President Strategy & Controlling
Executive Vice President Corporate Human Resources
Senior Vice President Tax
Senior Vice President External Communications &
Investors Relations
Senior Vice President Treasury &
Corporate Finance
Chief Information Officer, Senior Vice President
Managing Director of RTL Radio and Télé Lëtzebuerg
Managing Director Rights Trading
Station Manager RTL Radio-Die besten Hits mit Gefühl

Herr Jean-Marie Bourhis
Herr Vincent de Dorlodot
Herr Jean-Charles De Keyser

Herr Elmar Heggen
Herr Romain Mannelli
Herr Michael Beisheim
Herr Andrew Buckhurst

Herr François Masquelier

Herr Pierre Wagner
Herr Alain Berwick
Herr Francesco Costadura
Herr Holger Richter

Kategorie C

Die ausdrücklich von einer oder mehreren Personen der Kategorie A ernannten Personen, die in Anhang 1 aufgeführt sind.

1. Allgemeine Zeichnungsbefugnis

Unter Vorbehalt der unter 2. bis 4. festgelegten Sonderbefugnisse, wird die Gesellschaft rechtsgültig verpflichtet :

- a) bei Zahlungsverpflichtungen, deren Wert pro Geschäftsvorgang € 12.500.- unterschreitet, durch die Unterschrift einer in den Kategorien A oder B* genannten Personen oder durch die Unterschrift einer der in Kategorie C und in Anhang 1 näher bestimmten Personen;
- b) bei Zahlungsverpflichtungen mit einem Wert pro Geschäftsvorgang zwischen € 12.500.- und € 25.000.-, durch die Unterschrift einer Person der Kategorie A oder B*;
- c) bei Zahlungsverpflichtungen mit einem Wert pro Geschäftsvorgang zwischen € 25.000.- und € 250.000.-, durch die Unterschrift einer Person der Kategorie A oder durch die gemeinsame Unterschrift von zwei Personen der Kategorie B*;
- d) bei Zahlungsverpflichtungen mit einem Wert pro Geschäftsvorgang zwischen € 250.000.- und € 5.000.000.- durch die gemeinsame Unterschrift einer Person der Kategorie A und einer Person der Kategorie B*;
- e) bei Zahlungsverpflichtungen mit einem Wert pro Geschäftsvorgang von über € 5.000.000.- im Zusammenhang mit der täglichen Geschäftsführung, durch die gemeinsame Unterschrift des Chief Executive Officer und des Chief Financial Officer.
- f) bei Zahlungsverpflichtungen mit einem Wert pro Geschäftsvorgang von weniger als € 5.000.000.- zwischen der Gesellschaft und einer zu 100% kontrollierten Tochtergesellschaft wird die Gesellschaft durch die Unterschrift einer Person der Kategorie A oder B rechtsgültig verpflichtet.

* Der Managing Director Rights Trading und der Managing Director of RTL Radio and Télé Lëtzebuerg sowie der Station Manager RTL Radio, Die besten Hits mit Gefühl, sind lediglich berechtigt, die Zahlungsverpflichtungen ihrer jeweiligen Abteilungen abzuzeichnen.

2. Zeichnungsbefugnisse in Steuerangelegenheiten

Sämtliche Formulare, Aufstellungen, Steuererklärungen sowie sonstige steuerrelevante Dokumente, die Steuerbeträge von weniger als € 500.000.- enthalten, werden vom Senior Vice President Tax allein unterzeichnet, oder in dessen Abwesenheit, von seinem Stellvertreter.

Sämtliche Formulare, Aufstellungen, Steuererklärungen sowie sonstige steuerrelevante Dokumente, die Steuerbeträge zwischen € 500.000.- und € 5.000.000.- enthalten, werden vom Chief Financial Officer gemeinsam mit dem Senior Vice President Tax unterzeichnet, oder in dessen Abwesenheit, von seinem Stellvertreter.

Sämtliche Formulare, Aufstellungen, Steuererklärungen sowie sonstige steuerrelevante Dokumente, die Steuerbeträge von über € 5.000.000.- enthalten, werden vom Chief Executive Officer gemeinsam mit dem Chief Financial Officer oder dem Senior Vice President Tax unterzeichnet.

3. Zeichnungsbefugnis für Anstellungsverträge

Sämtliche Anstellungsverträge sowie alle damit zusammenhängenden von der Gesellschaft mit ihren Mitarbeitern abgeschlossenen Vereinbarungen werden bei Mitarbeitern, deren Bruttojahresgehalt (Festgehalt und variables Gehalt, ohne Stock Options) den Betrag von € 65.000.- nicht übersteigt, vom Head of Human Resources Services gemeinsam mit der Person der Kategorie A oder B unterzeichnet, in deren Zuständigkeitsbereich der Mitarbeiter tätig ist.

Sämtliche Anstellungsverträge sowie alle damit zusammenhängenden von der Gesellschaft mit ihren Mitarbeitern abgeschlossenen Vereinbarungen werden bei Mitarbeitern mit einem Bruttojahresgehalt (Festgehalt und variables Gehalt, ohne Stock Options) zwischen € 65.000.- und € 200.000.- vom Executive Vice President Corporate Human Resources gemeinsam mit der Person der Kategorie A oder B unterzeichnet, in deren Zuständigkeitsbereich der Mitarbeiter tätig ist.

Sämtliche Anstellungsverträge sowie alle damit zusammenhängenden von der Gesellschaft mit ihren Mitarbeitern abgeschlossenen Vereinbarungen werden bei Mitarbeitern, deren Bruttojahresgehalt (Festgehalt und variables Gehalt, ohne Stock Options) den Betrag von € 200.000.- übersteigt, vom Executive Vice President Corporate Human Resources gemeinsam mit dem Chief Executive Officer unterzeichnet.

Sämtliche Erklärungen über die einbehaltene Lohnsteuer der Mitarbeiter der Gesellschaft sind vom Executive Vice President Corporate Human Resources zu unterzeichnen.

4. Zeichnungsbefugnisse bei der Verwendung von Finanzmitteln

Geldmarktgeschäfte (Depositen- und Kapitalmarktgeschäfte, Devisengeschäfte, Zinssicherungsgeschäfte, Inanspruchnahme von Kreditlinien) werden vom Senior Vice President Treasury & Corporate Finance oder, in seiner Abwesenheit, von seinen Stellvertretern ausgeführt, gemäß der gemeinsam mit dem Chief Executive Officer und dem Chief Financial Officer beschlossenen und vom Audit-Komitee genehmigten Geldmittelpolitik.

Die Bestätigungen von Geldmarktgeschäften mit einem Wert pro Geschäftsvorgang von weniger als € 10.000.000.- werden vom Senior Vice President Treasury & Corporate Finance oder, in dessen Abwesenheit, von seinem Stellvertreter, gemeinsam mit dem

Executive Vice President Finance oder dem Executive Vice President Strategy & Controlling unterzeichnet.

Die Bestätigungen von Geldmarktgeschäften mit einem Wert pro Geschäftsvorgang von über € 10.000.000.- werden vom Chief Executive Officer oder vom Chief Financial Officer gemeinsam mit dem Senior Vice President Head of Treasury & Corporate Finance unterzeichnet.

5. Zeichnungsbefugnisse betreffend den Unternehmensbereich Rechtehandel, CLT-UFA International & Broadcasting Content Administration.

A. CLT-UFA International:

Für sämtliche vom Unternehmensbereich Rechtehandel CLT-UFA International durchgeführten Geschäfte mit einem Wert pro Geschäftsvorgang von weniger als € 12.500.- wird die Gesellschaft rechtsgültig verpflichtet durch die Unterschrift des Managing Director Rights Trading oder des Head of Contract Administration and Business Affairs.

Für sämtliche vom Unternehmensbereich Rechtehandel CLT-UFA International durchgeführten Geschäfte mit einem Wert pro Geschäftsvorgang zwischen € 12.500.- und € 500.000.- wird die Gesellschaft rechtsgültig verpflichtet durch die gemeinsame Unterschrift von zwei der nachstehend aufgeführten Personen:

- Thomas Rabe, Chief Financial Officer
- Francesco Costadura, Managing Director Rights Trading
- Georges Meintz, Head of Contract Administration and Business Affairs (CLT-UFA International)

Für sämtliche vom Unternehmensbereich Rechtehandel CLT-UFA International durchgeführten Geschäfte mit einem Wert pro Geschäftsvorgang zwischen € 500.000.- und € 5.000.000.- wird die Gesellschaft rechtsgültig verpflichtet durch die Unterschrift des Chief Financial Officer gemeinsam mit der Unterschrift des Managing Director Rights Trading, oder in dessen Abwesenheit und mit seiner vorherigen Zustimmung, gemeinsam mit der Unterschrift des Head of Contract Administration and Business Affairs.

Für sämtliche vom Unternehmensbereich Rechtehandel CLT-UFA International durchgeführten Geschäfte mit einem Wert pro Geschäftsvorgang von über € 5.000.000.- wird die Gesellschaft gemäß den oben unter Ziffer 1.e) aufgeführten Regeln rechtsgültig verpflichtet.

B. Broadcasting Content Administration:

Für sämtliche vom Unternehmensbereich Rechtehandel CLT-UFA International durchgeführten Geschäfte mit einem Wert pro Geschäftsvorgang von weniger als € 12.500.- wird die Gesellschaft rechtsgültig verpflichtet durch die Unterschrift des

Managing Director Rights Trading oder des Head of Contract Administration and Business Affairs.

Für sämtliche vom Unternehmensbereich Rechtehandel CLT-UFA International durchgeführten Geschäfte mit einem Wert pro Geschäftsvorgang zwischen € 12.500.- und € 500.000.- wird die Gesellschaft rechtsgültig verpflichtet durch die gemeinsame Unterschrift von zwei der nachstehend aufgeführten Personen:

- Thomas Rabe, Chief Financial Officer
- Francesco Costadura, Managing Director Rights Trading
- Georges Meintz, Head of Contract Administration and Business Affairs (CLT-UFA International)

Für sämtliche vom Unternehmensbereich Rechtehandel CLT-UFA International durchgeführten Geschäfte mit einem Wert pro Geschäftsvorgang zwischen € 500.000.- und € 5.000.000.- wird die Gesellschaft rechtsgültig verpflichtet durch die Unterschrift des Chief Financial Officer gemeinsam mit der Unterschrift des Managing Director Rights Trading, oder in dessen Abwesenheit und mit seiner vorherigen Zustimmung, gemeinsam mit der Unterschrift des Head of Contract Administration and Business Affairs.

Für sämtliche vom Unternehmensbereich Rechtehandel CLT-UFA International durchgeführten Geschäfte mit einem Wert pro Geschäftsvorgang von über € 5.000.000.- wird die Gesellschaft gemäß den oben unter Ziffer 1.e) aufgeführten Regeln rechtsgültig verpflichtet.

6. Zeichnungsbefugnisse für Investitionen im Unternehmensbereich "Sites and Transmitters Services"

Gemäß Artikel 5.3 des zwischen CLT-UFA S.A. und Broadcasting Center Europe S.A. abgeschlossenen "Technical Service and Site & Transmitter Management Agreement" werden die Zeichnungsbefugnisse wie folgt geregelt:

- a) Sämtliche Investitionen deren Wert pro Investitionsvorgang den Betrag von € 10.000.- unterschreitet, werden von einer der in Kategorie C und in Anhang 1 näher bestimmten Personen unterzeichnet;
- b) Sämtliche Investitionen mit einem Wert pro Investitionsvorgang zwischen € 10.000.- und € 50.000.- werden vom Chief Operating Officer oder vom Chief Financial Officer von Broadcasting Center Europe S.A. unterzeichnet;
- c) Sämtliche Investitionen mit einem Wert pro Investitionsvorgang zwischen € 50.000.- und € 500.000.- werden vom Chief Executive Officer of the Technical Division & Broadcasting Centers, oder in seiner Abwesenheit, vom Vice President Business Development Technical Division & Broadcasting Centers unterzeichnet, oder gemeinsam vom Chief Operating Officer oder Chief Financial Officer von Broadcasting Center Europe S.A. und dem Chief Financial Officer;

- d) Sämtliche Investitionen mit einem Wert pro Investitionsvorgang zwischen € 500.000.- and € 5.000.000.- werden vom Chief Executive Officer of the Technical Division & Broadcasting Centers, oder in seiner Abwesenheit vom Vice President Business Development Technical Division & Broadcasting Centers gemeinsam mit dem Chief Executive Officer oder dem Chief Financial Officer unterzeichnet;
- e) Sämtliche Investitionen mit einem Wert pro Investitionsvorgang von über € 5.000.000.- werden vom Chief Executive Officer und vom Chief Financial Officer unterzeichnet.

II. ZEICHNUNGSBEFUGNISSE BEI BANKTRANSAKTIONEN

In Ausführung der Bestimmungen des Artikels 16 der Satzung und der durch Beschluss des Verwaltungsrats vom 14. März 2003 übertragenen Befugnisse, sind die nachstehend aufgeführten Personen ermächtigt, Zahlungsanweisungen und andere Banktransaktionen zu unterzeichnen, und zwar auf jedes beliebige Konto, das die Gesellschaft bei luxemburgischen und ausländischen Banken oder Finanz-/Kreditinstituten unterhält, soweit die eingegangenen Verpflichtungen den Bestimmungen der Ziffern I. 1-6 entsprechen.

Die vorliegenden Zeichnungsbefugnisse ersetzen sämtliche früher festgelegten Zeichnungsbefugnisse, die hiermit außer Kraft gesetzt werden.

Kategorie A

Chief Executive Officer
Chief Financial Officer

Herr Gerhard Zeiler
Herr Thomas Rabe

Kategorie B

Executive Vice President Finance
Executive Vice President Strategy & Controlling
Senior Vice President Tax
Senior Vice President External Communications &
Investors Relations
Senior Vice President Treasury &
Corporate Finance

Herr Jean-Marie Bourhis
Herr Elmar Heggen
Herr Michael Beisheim
Herr Andrew Buckhurst

Herr François Masquelier

Festgelegte Höchstbeträge

- a) Bei Zahlungsverpflichtungen mit einem Wert pro Geschäftsvorgang von weniger als € 5.000.000.-, wird die Gesellschaft durch die gemeinsame Unterschrift von zwei Personen der Kategorie B oder einer Person der Kategorie A gemeinsam mit einer Person der Kategorie B verpflichtet;

- b) Bei Zahlungsverpflichtungen mit einem Wert pro Geschäftsvorgang von über € 5.000.000.- im Zusammenhang mit der täglichen Geschäftsführung, wird die Gesellschaft durch die gemeinsame Unterschrift des Chief Executive Officer und des Chief Financial Officer verpflichtet;
- c) Bei Überweisungen von einem Konto der Gesellschaft auf ein anderes Konto der Gesellschaft, oder von einem Konto der Gesellschaft auf ein Konto einer zu 100% kontrollierten Tochtergesellschaft, oder bei Überweisungen im Zusammenhang mit der Auszahlung von Dividenden durch die Gesellschaft, wird die Gesellschaft durch die Unterschrift einer Person der Kategorie A oder der Kategorie B oder des Senior Vice President Treasury & Corporate Finance verpflichtet, ohne Begrenzung des Betrags.
- d) Bei konzerninternen Überweisungen wie oben unter Punkt c) beschrieben, sowie bei Transfers und Geldmarktgeschäften wie unter I. 4.) beschrieben, mit einem Wert pro Geschäftsvorgang oder Transfer von weniger als € 10.000.000.- ist der Chief Financial Officer gemeinsam mit dem Senior Vice President Treasury & Corporate Finance berechtigt, schriftlich an ein oder mehrere Mitglieder der Abteilung Corporate Finance & Treasury Zeichnungsbefugnisse zu erteilen.

Luxemburg, den 01. September 2004



Gerhard Zeiler
Chief Executive Officer

Enregistré à Luxembourg – Sociétés,

Le 01 SEP. 2004

Référence: LSO...AU.../...00201

Reçu (€):

Droit d'Enregistrement: 12.-€

Droit de timbre: 14.-€

Total: 26.-€

Le Reçuteur,

